

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 8. mai 2006 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Veidekke ASA i Gamle Logen, Grev Wedels plass 4, Oslo. Følgende ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Göte Dahlin som opptok fortegnelse over de møtende aksjonærer. Til stede var 110 aksjonærer og fullmektiger, representerende 17.042.718 aksjer (59,57% av total aksjekapital). Liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er vedlagt protokollen.

2. Valg av møteleder og medundertegnere

Göte Dahlin ble enstemmig valgt til møteleder. Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt Arne Haaland og Gunvor Bergan som er aksjonær og ansatt i Veidekke ASA.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkalling eller dagsorden. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent.

4. Orientering om virksomheten

Konserndirektør for økonomi/finans Arne Giske ga en nærmere redegjørelse for virksomheten i 2005 samt resultatet for 1. kvartal 2006. Konsernsjef Terje R. Venold orienterte om selskapets planer for den fremtidige utvikling.

5. Styrets arbeid, arbeidet i kompensasjonskomité og revisjonskomité samt revisjonens arbeid

Styrets leder redegjorde for arbeidet i styret samt arbeidet i kompensasjonskomiteen.

Styremedlem Martin Mæland redegjorde for arbeidet i revisjonskomiteen.

Revisor Torstein Hokholt redegjorde for revisjonens arbeid.

6. Spørsmål fra salen

Styrets leder åpnet for spørsmål fra salen.

7. Selskapets årsoppgjør for 2005

Årsberetning og regnskap for 2005 for Veidekke ASA og konsernet samt styrets forslag til utbytte ble gjennomgått. Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2005 for selskapet og konsernet ble vedtatt.

Det ble vedtatt følgende disponering av årets resultat:

• Utbytte, kr. 10,00 pr. aksje, totalt	kr. 286 089 540
• Fond for vurderingsforskjeller	kr. -4 300 000
• Annen egenkapital	<u>kr. -102 805 817</u>
• Årsresultat	<u>kr. 178 983 723</u>

8. Revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse ble fastsatt som foreslått til kr. 800.000,-.

9. Valg av medlemmer til valgkomité

Det ble besluttet at følgende medlemmer gjenvelges ett år:

- Helge B. Andresen, leder
- Jan Tore Berg Knutsen
- Erik Must

Som nytt medlem ble valgt

- Olaug Svarva fra Folketrygdfondet

10. Styrets godtgjørelse

Valgkomiteens leder advokat Helge B. Andresen presenterte valgkomiteens forslag til styrets godtgjørelse:

Styrets godtgjørelse ble fastsatt til kr. 285.000 for styrets formann og kr. 130.000 for hver av de øvrige styremedlemmer. I tillegg kommer godtgjørelse for komitéarbeide med kr. 30.000. Samlet styregodtgjørelse utgjør kr. 1.505.000.

11. Valg til styre

Valgkomiteens leder advokat Helge B. Andresen presenterte valgkomiteens forslag til valg av styremedlemmer. På valg var Ole Krogsgaard, Kari Gjestebø og Martin Mæland. Valgkomiteen foreslo Gjestebø og Mæland gjenvalgt for to år. Krogsgaard ønsket ikke gjenvalg. Som nytt styremedlem foreslo valgkomiteen Jette Wigand Knudsen. Som varamedlemmer foreslo valgkomiteen gjenvalg av Terje R. Venold og Arne Giske for ett år. Alle ble enstemmig valgt.

Styresammensetningen blir etter dette som følger:

- | | |
|----------------------------------|---------------------|
| • Kari Gjestebø (58 år) | Gjenvelges for 2 år |
| • Martin Mæland (56 år) | Gjenvelges for 2 år |
| • Jette Wigand Knudsen (54 år) | Velges for 2 år |
| • Göte Dahlin (64 år) | Gjenværende 1 år |
| • Peder Chr. Løvenskiold (45 år) | Gjenværende 1 år |
| • Hilde Merete Aasheim (48 år) | Gjenværende 1 år |

Varamedlemmer:

- | | |
|---------------------------|---------------------|
| • Arne Giske (49 år) | Gjenvelges for 1 år |
| • Terje R. Venold (55 år) | Gjenvelges for 1 år |

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For de månedslønnede:

- | | |
|------------------|-----------------|
| • Birte Almeland | Velges for 2 år |
|------------------|-----------------|

For håndverkere:

- | | |
|----------------------|---------------------|
| • Steinar Krogstad | Gjenvelges for 2 år |
| • Nils Jarle Solevåg | Gjenvelges for 2 år |

Vararepresentant funksjonærer:

1. Børre Sjørgård
2. Øyvind Moen

Vararepresentant håndverkere:

1. Alf Erstad
2. Tore Nilsen

Anbefaling vedrørende valg av styreleder

Det følger av Allmennaksjelovens § 6-1, 2. ledd at når bedriften ikke har Bedriftsforsamling, skal styret selv velge sin leder. På basis av diskusjon med de største aksjonærene anbefalte Valgkomiteen styret å gjenvelge Göte Dahlin som styreleder.

Det ble vist til selskapets årsrapport vedrørende styremedlemmenes erfaring og kompetanse.

12. Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til å foreta kapitalutvidelse. Styret ønsker prinsipielt å forelegge kapitalutvidelser for sine aksjonærer gjennom generalforsamling. Det kan imidlertid være situasjoner hvor bruk av en kapitalutvidelsesfullmakt kan være hensiktsmessig. Av denne grunn ønsker styret en slik fullmakt.

Følgende vedtak ble gjort:

Selskapets styre ble gitt fullmakt til å kunne utvide aksjekapitalen med inntil 7 mill. kroner i ny aksjekapital, fordelt på 2,8 millioner nye aksjer med pålydende kr. 2,50 pr. aksje. Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved bl.a. driftsovertagelser (helt eller delvis) mot betaling i aksjer, kapitalutvidelser til fordel for ansatte i Veidekke ASA, dets helt eller delvis eide datterselskap og ansatte i samarbeidende selskap eller overfor andre.

Styret kan godta at aksjekapitalen gjøres opp ved innskudd i annet enn penger. Styret fastsetter tegningskursen og gis adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nytegning etter Allmennaksjelovens § 10-14. Fullmakten er gyldig til og med 30. juni 2007.

13. Forslag om fullmakt til styret til å foreta kjøp av egne aksjer

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til kjøp av egne aksjer. Fullmakten er en fornyelse av den fullmakt som ble vedtatt 27. april 2005.

Følgende vedtak ble gjort:

- 1. I henhold til Allmennaksjelovens § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til et samlet pålydende av inntil 7 mill. kroner, tilsvarende i underkant av 10% av Veidekkes aksjekapital.*
- 2. Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.*
- 3. Selskapet skal betale minimum kr. 50,- og maksimum kr. 500,- pr. aksje.*

Erverv av aksjer i henhold til denne fullmakten gjelder frem til og med 30. juni 2007.

Ytterligere spørsmål forelå ikke til behandling.

Alle vedtak var enstemmige.

Møtet hevet.

Göte Dahlin
(sign)

Arne Haaland
(sign)

Gunvor Bergan
(sign)